

## **COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2013**

#### **NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

Mediante Resolución No 07.Q.IJ.000251 del 10 de enero del 2007, se crea la Compañía COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA, como una persona jurídica de derecho público, con personalidad jurídica y patrimonio propio, dotada de autonomía presupuestaria, financiera, económica, administrativa y de gestión, con domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha.

#### **Objeto Social**

1. Realizar la recuperación de cartera vencida y con morosidad de las empresas.
2. Gestionar las carteras de los clientes y bajar los índices de morosidad; contratar personas bajo dependencia y responsabilidad de la compañía, para encargarse de la recuperación de cartera; asesoramiento a empresas en lo que respecta a recuperación de cartera.
3. Diseño de estrategias de cobranzas para compañías; representación de compañías, corporaciones o firmas nacionales y extranjeras relacionadas con su actividad; podrá además adquirir enajenar y/o gravar inmuebles; en general podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, de comercio y operaciones mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas.

#### **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

##### **a. Estimación o Deterioro para cuentas comerciales**

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adecuados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro.

## **COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2013**

El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

#### **b. Propiedad, planta y equipo**

Los activos se muestran al costo histórico o el valor ajustado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

#### **Depreciación**

La depreciación de un activo fijo debe aplicarse de acuerdo a la clase contable asignada

#### **Método de depreciación**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada período anual y si, hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón.

Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

La depreciación de los activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

## **COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2013**

Muebles y Enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

#### **c. Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo que sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es la más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independiente de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

#### **d. Préstamos bancarios y sobregiros**

La política de la institución es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

## **COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Al 31 de diciembre del 2013**

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Institución tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

#### **Cálculo de las Provisiones**

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados.
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- El costo de servicio del periodo corriente;
- El costo por intereses;
- El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- El costo de los servicios pasados;
- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan.

•

#### **e. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

## COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de diciembre del 2013

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Institución. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

#### f. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2013	2012
Caja chica	US\$	230,00	230,00
Bancos		3.108,02	31.005,61
	US\$	<u>3.338,02</u>	<u>31.235,61</u>

#### NOTA 5. CLIENTES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2013	2012
Cliente Belcorp	US\$	75.534,14	45.615,07
Cliente Oriflame		-	1.354,84
Cliente Avon		5.314,88	-
Cliente Banco Territorial		15.638,14	8.417,46
Cliente Zermat		4.894,19	-
Cliente Banco Austro		1.953,27	-
	US\$	<u>101.334,62</u>	<u>55.387,37</u>

## COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

(1) El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2013

DESCRIPCIÓN		Saldo	%
Sin vencer	US\$	101.334,62	100%
De 31 a 60 días			
	US\$	<u>101.334,62</u>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2012:

DESCRIPCIÓN		Saldo	%
Sin vencer	US\$	55.387,37	100%
De 31 a 60 días			
	US\$	<u>55.387,37</u>	<b>100%</b>

### NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2013	2012
Ejecutivos y empleados	US\$	11.770,58	6.462,45
Anticipo Proveedores		236,80	2.919,29
	US\$	<u>12.007,38</u>	<u>9.381,74</u>

## COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

#### NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos son como sigue:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Muebles y Enseres	US\$	22.887,48	17.155,15
Equipo de Oficina		6.248,85	3.797,00
Equipo de Computacion		29.629,48	20.014,75
	US\$	<u><b>58.765,81</b></u>	<u><b>40.966,90</b></u>
Proyecto Software	US\$	3.459,03	-
Proyecto Red Guayaquil		1.224,04	-
Proyecto Telefonía IP		3.950,00	-
	US\$	<u><b>8.633,07</b></u>	<u><b>-</b></u>
		<u><b>69.043,88</b></u>	<u><b>40.966,90</b></u>

#### NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Se refiere a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Garantía Arriendos	US\$	3.666,80	3.666,80
Instalacion Red		3.206,59	4.531,63
	US\$	<u><b>6.873,39</b></u>	<u><b>8.198,43</b></u>

## COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

#### NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2013	2012
Proveedores Locales	US\$	18.885,35	12.202,96
	US\$	<u>18.885,35</u>	<u>12.202,96</u>

El detalle de vencimientos de saldos al 2013 para cuentas por pagar proveedores locales sin vencer es del 95%.

#### NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2013	2012
Sueldos Salarios	US\$	12.107,55	17.771,87
Participación Trabajadores		457,91	15.085,17
Cuenta Sr. Romel Escobar		8.800,00	
Cuenta Sr. Robinson Mera		6.000,00	
	US\$	<u>27.365,46</u>	<u>32.857,04</u>

## COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

#### NOTA 11. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se refiere a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	US\$	34.970,36	10.361,41
Servicio de Rentas Internas		28.615,77	20.317,11
	US\$	<u><b>63.586,13</b></u>	<u><b>30.678,52</b></u>

#### NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Prov Décimo Tercer Sueldo	US\$	5.913,78	3.114,67
Prov Décimo Cuarto Sueldo		10.912,35	6.191,72
Prov Vacaciones		5.478,01	1.631,81
Fondos de Reserva		2.150,00	1.189,05
	US\$	<u><b>24.454,14</b></u>	<u><b>12.127,25</b></u>

#### NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Capital Suscrito	US\$	600,00	600,00
Reserva Legal		527,70	527,70
	US\$	<u><b>1.127,70</b></u>	<u><b>1.127,70</b></u>

## COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

#### NOTA 14. INGRESOS

Las ventas de la Compañía se originan la recuperación de cartera vencida y con morosidad de las empresas, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, las ventas se detallan así:

DESCRIPCIÓN		2013	2012
Clientes Nacionales	US\$	995.299,30	927.883,82
Otros Ingresos		5.854,06	2.201,43
	US\$	<u>1.001.153,36</u>	<u>930.085,25</u>

#### NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2013	2012
Gastos de Personal	US\$	218.015,48	146.455,98
Comisiones		30.587,29	23.187,49
Servicios al Personal		12.229,12	12.139,58
Servicios Generales		50.142,74	50.908,90
Suministros y Materiales		5.275,21	5.136,38
Gastos de Viaje		4.059,63	2.594,07
Servicio de Mantenimiento		3.526,06	2.530,00
Cuotas y Contribuciones		1.544,55	852,98
Depreciaciones y Amortizaciones		10.646,01	7.314,73
	US\$	<u>336.026,09</u>	<u>251.120,11</u>

## COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

#### NOTA 16. GASTOS DE VENTA

Se refiere a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Gastos de Personal	US\$	435.339,96	283.598,14
Comisiones		29.829,28	92.018,81
Servicios al Personal		5.318,72	334,93
Servicios Generales		139.632,72	135.358,63
Suministros y Materiales		10.427,99	6.959,72
Gastos de Viaje		24.825,14	48.170,24
	US\$	<b><u>645.373,81</u></b>	<b><u>566.440,47</u></b>

#### NOTA 17. GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Gastos Financieros	US\$	4.669,70	4.729,40
	US\$	<b><u>4.669,70</u></b>	<b><u>4.729,40</u></b>

## **COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2013**

#### **NOTA 18. GASTO IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 22% y 23% respectivamente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

#### **NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

En el período financiero 2013, la Información Financiera bajo la (NIIF 7), "Instrumentos Financieros: Revelación", esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

## **COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2013**

#### **Riesgo de Mercado**

La empresa se encuentra en un mercado competitivo, sin embargo de ello ha mostrado un crecimiento moderado en el nivel de ventas, lo que permitió una mejora del margen operativo al 2013.

Parte de la estrategia de la compañía es satisfacer las necesidades de nuestros clientes en cuanto a la administración, gestión y recuperación de cartera.

#### **Riesgo de Liquidez**

La Compañía utiliza la financiación de entidades bancarias para obtener recursos para su capital de trabajo. Esta forma de financiamiento conlleva un riesgo asociado al riesgo de crédito con los clientes.

#### **Riesgo de Tasa de Interés**

Por el tipo de negocio, la compañía requiere de apalancamiento con instituciones del sistema financiero por tanto las fluctuaciones de las tasas de interés activa o pasiva referenciales, no tiene incidencia en las operaciones de la compañía.